

ŞİRKET ANALİZİ

Robinhood Markets Inc. (NASDAQ: HOOD)

ŞİRKET PROFİLİ

Robinhood Markets Inc, ABD merkezli ve bireysel yatırımcılara hitap eden çevrim içi bir finansal hizmetler platformu. Çekirdek işi hisse senedi, opsiyon ve kripto varlıklarda **komisyonsuz aracılık**. Şirket bu çekirdeğin çevresine zamanla bankacılık, kredi kartı, tahmin piyasaları ve yapay zekâ destekli işlem araçları ekledi. Gelirin en büyük kısmı müşteri işlemlerinden doğan **işlem bazlı gelirlerden** geliyor. Onu net faiz geliri, ardından Gold abonelik ücretleri ve diğer hizmet gelirleri izliyor. Şirket, gerçek dünya varlıklarının tokenizasyonu için kurduğu **kendi blok zinciri üzerinden yurt dışında hisse tokenları** sunuyor. Faaliyetlerini Kanada, Birleşik Krallık ve Asya-Pasifik'e yayıyor. Rakipleri, kendisi gibi çok varlıklı ürünlere ve merkeziyetsiz finansa açılan Coinbase, Schwab, Fidelity ve SoFi ile kripto odaklı platformlar.

NEDEN RADARIMIZDA

Radarımıza girmesinin nedeni, ABD'de tokenize hisseler ve kaldıraçlı kripto işlemleri için kapının yasa yerine düzenleyici kurumlar eliyle aralanması. Robinhood bu açılımı hazır bir altyapıyla karşılıyor. Senato'da tıkanan yasanın ardından son haftalarda **SEC tokenize menkul kıymetlere geçici muafiyet tanıdı**. CFTC de **kaldıraçlı bireysel kripto işlemleri için çerçeve taslağı** açıkladı. Şirketi ayıran, **bu ürünlerin altyapısını önceden kurmuş olması**: kendi blok zinciri, yurt dışında işleyen hisse tokenları ve tek teknoloji yığını sayesinde yeni ürünleri sıfırdan inşa etmek yerine geniş müşteri tabanına hızla açabiliyor.

İzlediğimiz **asıl risk bu kapının kalıcılığı**. Tez, geçici muafiyetin ve taslak çerçevenin kısıtlayıcı olmayan kurallara dönüşeceği varsayımına dayanıyor. Kuralların daralması ürün takvimini öteler. Yeni ürünler de işlem hacminden beslendiği için kripto hacimlerindeki yavaşlamanın derinleşmesi tezin sonuçlara yansımaları geciktirir.

TEKNİK GÖRÜNÜM

Hisse, geçen yılın son çeyreğindeki zirveden bahar aylarına uzanan sert bir düşüş yaşadı. Ardından yükselen dipler yapsa da Eylül'ün son haftasındaki tepeden bu yana yeniden satış baskısı altında. 98,21 \$ ile kapanan hisse **52 hafta zirvesinin yaklaşık %35 altında**. Ekim ortasındaki sert günlük kayıpla 50 günlük ortalamanın altına indi ve **200 günlük ortalama bölgesine** geriledi. RSI'nın 37 civarında olması, zayıf ama aşırı satıma ulaşmamış bir momentuma işaret ediyor. İlk destek, son bir haftada iki kez sınanan **94,5 \$** seviyesi. Direnç ise 50 günlük ortalama ile son kırılımın başladığı noktanın çakıştığı **107-110 \$ bandı**. 94,5 \$ altında bir günlük kapanış, satış baskısını önce Ağustos başındaki 90 \$ bölgesine, ardından Temmuz sonundaki 83,7 \$ dibine kadar derinleştirebilir. 110 \$ üzerinde bir günlük kapanış ise yükselişi Eylül zirvelerinin bulunduğu **124-127 \$ bandına** uzatabilir.

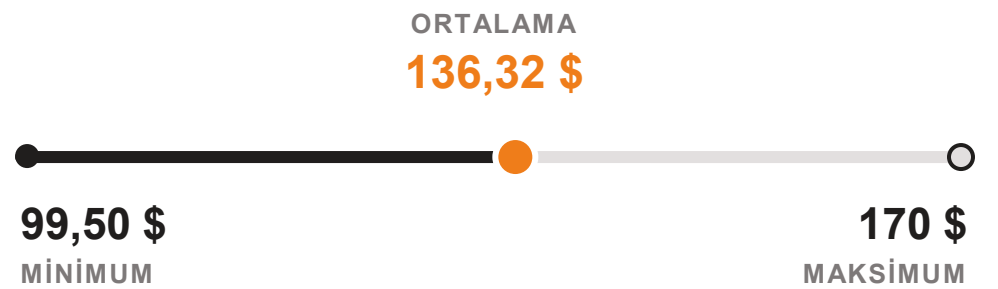
HİSSENİN FİYAT GRAFİĞİ



FİNANSAL BİLGİLER

Son Kapanış	\$98,21
Piyasa Değeri	88,30 Milyar \$
52 Hafta En Yüksek	\$150,47
52 Hafta En Düşük	\$63,52
50 Günlük Fiyat Ort.	\$108,77
200 Günlük Fiyat Ort.	\$93,60
52 Haftalık % Getiri	%-25,50
S&P 500 52 Haf. % Getiri	%14,50
Ortalama Hacim	20,39 Milyon
F/K	43,26
PD/DD	9,31
FD/FAVÖK	44,74

ANALİSTLERİN HEDEF FİYATLARI



YATIRIM KURULUŐLARININ ÖNERİ TRENDİ



● Al · 31 ● Tut · 6 ● Sat · 1